

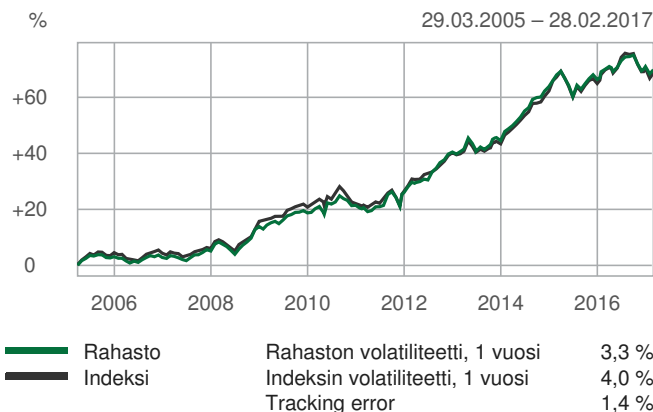


Salkunhoitajan kommentti

Korot kääntyivät tammikuun nousun jälkeen selvään laskuun Ranskan tulevien presidentinvaalien aiheuttaman epävarmuuden ja toisaalta Euroopan keskuspankin massiivisena jatkuvan lainaosto-ohjelman seurauksena. Vahvana jatkuneet talousluvut tai selvästi nousseet odotukset Yhdysvaltain keskuspankin koronnostosta jo maaliskuussa eivät edes saaneet korkoja nousuun. Korkokäyrä tuli kokonaisuudessaan alas kuukauden aikana, mutta huomattavaa on lyhyimpien korkojen valuminen ennätysalhaisille tasoille. Jossain määrin pula Saksan lyhyistä lainoista saattaa olla osasyynä kovaan laskuun Euroopan keskuspankin ostojen seurauksena.

Ranskan valtiolainojen korkoero suhteessa Saksaan leveni huomattavasti, kun euroskeptinen presidentinvaalien ehdokas Marine Le Pen oli gallup-johdossa ja muista ehdokkaista on paljastunut väärinkäyttöepäilyjä. Korkoero kävi leveimmillään sitten 2012, mutta kaventui tuntuvasti kuun lopulla, kun gallupien mukaan Le Penin mahdollisuudet vaalien toisella kierroksella olisivat rajalliset. Markkinoiden hermostuneisuus levisi myös Espanjan ja Italian valtiolainoihin, joiden korkoerot niin ikään levenivät kuukauden aikana. Korkojen laskun seurauksena rahasto tuotti helmikuussa 0,87 prosenttia vertailuindeksin tuottaessa 1,15 prosenttia. Ero selittyy rahaston indeksiä pienemmällä duraatiolla.

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIJOITUSTA

Laina	Osuus
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8 % 30.04.2024	5,7 %
Ccts Eu FLT 15.12.2022	5,5 %
Ccts Eu FLT 15.02.2024	5,4 %
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	5,4 %
Irish Tsy 3.4% 2024 3.4. % 18.3.2024	4,9 %
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	4,7 %
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	4,6 %
Bonos Y Oblig Del Estado 4,4% 31.10.2023	4,5 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	4,3 %
Belgium Kingdom 4.25 % 28.9.2022	4,1 %

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	27,2
Rahasto-osuuden arvo	169,83 (28.02.2017, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	BofA Merrill Lynch Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45%
Merkintä-/lunastuspalkkio	0,00%/0,00%
Minimimerkintä	500 eur

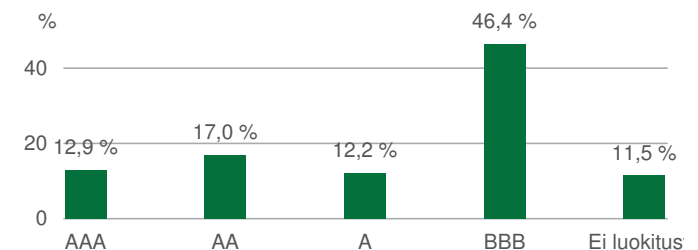
eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääasiassa Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen, joiden takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen korkoriski mitattuna efektiivisenä juoksuajana on enintään 10 vuotta.

Jos haluat sijoittaa euromääräisiin valtionobligaatioihin, on eQ Euro Valtionobligaatio yksi pisimpään toimineista rahastoista tälle markkinalle. Suosittelemme rahastoa useamman vuoden sijoitukseksi.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,9 %	1,2 %
3 kk	0,2 %	-0,2 %
vuoden alusta	-0,7 %	-1,0 %
12 kk	-0,1 %	-0,6 %
3 v p.a.	4,5 %	4,6 %
perustamisesta lähtien	69,8 %	68,7 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



MAAJAKAUMA

Espanja	28,3 %	Ranska	5,0 %
Italia	23,5 %	Itävalta	4,9 %
Irlanti	12,2 %	Belgia	4,1 %
Saksa	9,6 %	Suomi	2,9 %
Alankomaat	8,0 %		

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	5,7 vuotta
Efektiivinen korko	0,5 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A-